

Roll No.

HC

Equity and Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 100 each	2,00,000	Fixed Assets	2,90,000
Less : Calls in arrears @ Rs. 20 per share	<u>20,000</u>	Investments	
12% preference shares of Rs. 100 each	1,00,000	(Face Value Rs. 1,00,000)	80,000
Securities Premium	5,000	Stock	50,000
General Reserve	50,000	Trade receivables	40,000
Profit & Loss Account	40,000		
Current Liabilities	85,000		
	4,60,000		4,60,000

P.T.O.

As per agreement with the preference shareholders, the directors decided to redeem shares on April 1st, 2016, at a premium of 10%. For the purpose of redemption, the Board of Directors decided to sell investments whose face value on 31st March 2016 was Rs. 50,000 and to issue 600 fresh equity shares of Rs. 100 each at a premium of 20%. The investments were sold at a loss of 5%. Calls in arrears on equity shares were duly received. After redemption, the Board decided to issue one bonus share of Rs. 100 each for every five equity shares held. Holders of 100 preference shares were not traceable.

Assuming that all formalities relating to redemption and issue of bonus shares were complied with, you are required to show necessary journal entries in the books of X Ltd.

5+10=15

(क) शेयरों को वापस खरीदने से संबंधित कंपनी अधिनियम 2013 के खंड 68 की प्रमुख विशेषताओं की विवेचना कीजिए।

(ख) X. लिमिटेड का 31 मार्च, 2016 का तुलनपत्र इस प्रकार था :

ईक्विटी तथा देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
100 रु. वाले ईक्विटी शेयर : 2,00,000		स्थायी परिसंपत्तियाँ	2,90,000
घटाये : 20 रु. प्रति शेयर की दर		निवेश (अंकित मूल्य	
से माँगों की बकाया राशि <u>20,000</u>	1,80,000	1,00,000 रु.)	80,000
100 रु. वाले 12% अधिमान शेयर	1,00,000	स्टॉक	50,000
प्रतिभूति प्रीमियम	5,000	व्यापारगत प्राप्त्य	40,000
सामान्य रिज़र्व	50,000		
लाभ और हानि लेखा	40,000		
चालू देयताएँ	85,000		
	4,60,000		4,60,000

शेयरधारियों के साथ करार के अनुसार निदेशकों ने इन शेयरों का प्रतिदान 1 अप्रैल, 2016 को 10% प्रीमियम पर करने का निश्चय किया। प्रतिदान के उद्देश्य से निदेशकों ने निवेशों को बेचने का फैसला किया जिनका अंकित मूल्य 31 मार्च, 2016 को 50,000 रु. था और 100 रु. वाले नए 600 ईक्विटी शेयर 20% प्रीमियम पर निर्गमित करने का निश्चय लिया। निवेशों को 5% हानि पर बेच दिया गया। ईक्विटी शेयरों पर माँगों की बकाया राशि प्राप्त हो गई है। प्रतिदान के बाद बोर्ड ने हर पाँच ईक्विटी शेयरधारी को 100 रु. वाला एक बोनस शेयर देने का निश्चय किया। 100 अधिमान शेयरधारियों का पता नहीं चल पाया।

यह मानकर कि प्रतिदान की सभी औपचारिकताएँ पूरी हो गई हैं और बोनस शेयरों को जारी कर दिया गया है, आपको X लिमिटेड के खातों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित करनी हैं।

Or

(अथवा)

- (a) Explain the concept of book building.
- (b) On 1st April 2015, X Ltd. issued 10,000, 10% debentures of Rs. 100 each at Rs. 98 each. The terms of issue provided that from 2016-17, the company should redeem 500 debentures either by purchasing those debentures from the open market or by drawing at par at the company's option. Interest is payable on debentures on 30th September and 31st March. Company could write off Rs. 4,500 and Rs. 5,500 from debenture discount account in the first two years.

P.T.O.

During 2016-17, the company purchased and cancelled the debentures as given below :

- (1) Rs. 20,000 at Rs. 97 each on 30th September
- (2) Rs. 30,000 at Rs. 96 each on 31st March

Show the journal entries for both the years.

5+10=15

(क) खाता तैयार करने की संकल्पना की व्याख्या कीजिए।

(ख) 1 अप्रैल 2015 को X लिमिटेड ने 100 रु. वाले 10,000, 10% डिबेन्चरों को 98 रु. पर जारी कर दिया। जारी करने की शर्त में व्यवस्था थी कि 2016-17 से कंपनी को 500 डिबेन्चरों का प्रतिदान करना होगा चाहे खुले बाजार से इन डिबेन्चरों को खरीद कर या कंपनी के विकल्प पर सममूल्य पर निकाल कर। डिबेन्चरों पर ब्याज 30 सितम्बर और 31 मार्च को देना होगा। कंपनी पहले दो वर्षों के डिबेन्चर बढ़ा लेखा से 4,500 रु. और 5,500 रु. बढ़े खाते डाल सकती है।

2016-17 में कंपनी ने इस प्रकार डिबेन्चरों की खरीद की और उन्हें रद्द किया :

- (1) 30 सितम्बर को 97 रु. वाले 20,000 रु. में
- (2) 31 मार्च को 96 रु. वाले 30,000 रु. में।

दोनों वर्षों के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित कीजिए।

2. The following balances are extracted from the books of X Ltd. for the year ended 31st March, 2016 :

	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Building	12,00,000	
Furniture	1,20,000	
Motor Vehicles	1,15,000	
Investments (Long-term)	8,05,000	
Purchases	15,00,000	
Stock in trade at cost (1-4-2015)	8,00,000	
Debtors (considered good)	5,60,000	
Advance against construction of building	2,60,000	
Cash and bank balance	3,44,000	
Share Capital (2,00,000 equity shares of Rs. 10 each)		20,00,000
Creditors		7,00,000
Sales		35,00,000

Profit & Loss Account (1-4-2015)		7790
Dividend received on investment		40,000
Salaries and wages	4,40,000	20,000
Director's fees	16,000	
Electricity charges	50,000	
Rates, taxes and insurance	20,000	
Auditor's fees	30,000	
	62,60,000	62,60,000

Additional information :

- (1) Provide depreciation @ 10% p.a. on all fixed assets.
- (2) Stock has been valued at Rs. 7,20,000 on 31st March, 2016
- (3) Debtors of Rs. 1,60,000 are due for more than 6 months.
- (4) Provide for taxation @ 30%, proposed dividend @ 20% and corporate dividend tax @ 20%.
- (5) Transfer 7.5% of the net profits to General Reserve.

Prepare Profit and Loss Statement for the year ended 31st March, 2016 and Balance Sheet as per Schedule III as on that date.

निम्नलिखित शेष X लिमिटेड के 31 मार्च, 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए खातों से निष्कासित किए गए हैं :

	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
भवन	12,00,000	
फर्नीचर	1,20,000	
मोटर वाहन	1,15,000	
निवेश (दीर्घकालिक)	8,05,000	
खरीदारियाँ	15,00,000	
व्यापारगत स्टॉक लागत पर (1-4-2015)	8,00,000	
देनदारियाँ (अच्छी मानी गईं)	5,60,000	
भवन निर्माण के लिए पेशगी	2,60,000	
रोकड़ और बैंक में शेष	3,44,000	
शेयर पूँजी (2,00,000 ईक्विटी शेयर 10 रु. वाले)		20,00,000
लेनदारियाँ		7,00,000
बिक्री		35,00,000
लाभ और हानि लेखा (1-4-2015)		40,000
निवेश पर प्राप्त लाभांश		20,000
वेतन तथा मजदूरियाँ	4,40,000	
निदेशकों की फीस	16,000	
बिजली खर्च	50,000	
दर, कर और बीमा	20,000	
लेखापरीक्षक शुल्क	30,000	
	62,60,000	62,60,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (1) सभी स्थायी परिसंपत्तियों पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास की व्यवस्था करें।
- (2) 31 मार्च, 2016 को स्टॉक का मूल्य 7,20,000 रु. था।
- (3) 1,60,000 रु. की देनदारी छः माह से अधिक की बकाया है।
- (4) 30% की दर से कराधान के लिए व्यवस्था कीजिए, प्रस्तावित लाभांश 20% की दर से कंपनी लाभांश कर 20% की दर से।
- (5) निवल लाभों का 7.5% सामान्य रिजर्व में अंतरित कर दीजिए।

31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि लेखा और उस दिन तक का अनुसूच III के अनुसार तुलनपत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) B Ltd. carried forward balance of Rs. 50,000 in the Surplus Account from the year ended 31st March, 2015. During the year 2015-16, it made a further profit before tax of Rs. 5,00,000. It was decided that the following decisions be carried out :
- (i) Provision for taxation Rs. 2,20,000
 - (ii) Dividend equalization account Rs. 60,000
 - (iii) Dividend on 12% preference shares of Rs. 2,50,000
 - (iv) Dividend 15% on 40,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid

- (v) General Reserve Rs. 55,000
- (vi) Development rebate reserve Rs. 40,000
- (vii) Provide for corporate dividend tax at 20.358%.

You are required to write up the 'Reserves and Surplus' to be shown in notes to accounts.

(b) Balance Sheet of XYZ Ltd. as on 31st March, 2016 is given below :

Equity and Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share Capital :		Sundry Fixed Assets	2,20,000
15,000 Equity shares of Rs. 10 fully paid up	1,50,000	Investments	40,000
20,000 Equity shares of Rs. 10 each Rs. 6		Stock	80,000
paid up	1,20,000	Debtors	40,000
9% Cumulative Preference Shares	60,000	Cash at Bank	40,000
Long-term Loan	1,00,000	Profit & Loss Account	70,000
Sundry Creditors	60,000		
	4,90,000		4,90,000

P.T.O.

Other Information :

- (1) Current value of sundry fixed assets is Rs. 4,10,000 and that of stock Rs. 40,000.
- (2) Investments could fetch only Rs. 14,000.
- (3) 30% debtors are doubtful and remaining 70% are expected to be recovered.
- (4) Preference dividend is in arrears for the last two years.

Find out the value per share of XYZ Ltd. by the Net Assets method for both fully and partly paid-up shares.

- (c) Explain with example super profit method of valuation of goodwill of a joint stock company.

5+5+5=

(क) B लिमिटेड ने 31 मार्च, 2015 को समाप्त हुए वर्ष के अधिशेष खाते में 50,000 रु. के अग्रेषित किया। वर्ष 2015-16 में इसने 5,00,000 रु. का कर पूर्व लाभ कमाया। यह किया गया कि निम्नलिखित निर्णयों का पालन किया जाए :

- (i) कराधान के लिए 2,20,000 रु. की व्यवस्था की जाए
 - (ii) लाभांश समकरण लेखे में 60,000 रु. हैं
 - (iii) 12% अधिमान शेयरों पर 2,50,000 रु. लाभांश
 - (iv) पूर्णदत्त 10 रु. वाले 40,000 ईक्विटी शेयरों पर 15% लाभ
 - (v) सामान्य रिजर्व 55,000 रु.
 - (vi) विकास छूट रिजर्व 40,000 रु.
 - (vii) कंपनी लाभांश कर के लिए 20.358% की व्यवस्था कीजिए
- लेखों पर टिप्पणियाँ में दिखाने के लिए 'रिजर्व और अधिशेष' का उल्लेख कीजिए।

(ख) XYZ लिमिटेड का 31 मार्च 2016 का तुलनपत्र नीचे दिया गया है :

ईक्विटी और देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
शेयर पूँजी :		विविध स्थायी परिसंपत्तियाँ	2,20,000
10 रु. वाले पूर्ण दत्त 15,000 ईक्विटी शेयर	1,50,000	निवेश	40,000
10 रु. वाले 6 रु. दत्त 20,000 ईक्विटी शेयर	1,20,000	स्टॉक	80,000
9% संचयी अधिमान शेयर	60,000	देनदारियाँ	40,000
दीर्घावधि ऋण	1,00,000	बैंक में रोकड़	40,000
विविध लेनदारियाँ	60,000	लाभ और हानि लेखा	70,000
	4,90,000		4,90,000

अन्य सूचनाएँ :

- (1) विविध स्थायी परिसंपत्तियों का वर्तमान मूल्य 4,10,000 रु. है और स्टॉक का मूल्य 40,000 रु. है।
- (2) निवेशों से केवल 14,000 रु. प्राप्त हो सकेंगे।
- (3) 30% देनदार संदिग्ध हैं और शेष 70% से वसूली की जाने की संभावना है।
- (4) अधिमान लाभांश पिछले दो साल से बकाया चल रहा है।

XYZ लिमिटेड का निवल परिसंपत्ति विधि से, पूर्ण दत्त और अंशतः दत्त शेयरों के लिए, प्रति शेयर मूल्य ज्ञात कीजिए।

- (ग) संयुक्त स्टॉक कंपनी के सुनाम की अधिलाभ विधि से मूल्यांकन की व्याख्या उदाहरण सहित कीजिए।

P.T.O.

3. Alok Ltd. agreed to acquire the business of Tarun Ltd. The Balance Sheet of Tarun Ltd. is as under :

Equity and Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
75,000, 15% Preference Shares of Rs. 10 each	7,50,000	Land	15,00,000
1,50,000 Equity Shares of Rs. 10 each	15,00,000	Plant	7,50,000
Reserves	3,75,000	Stock	15,00,000
10% Debentures	7,50,000	Cash at Bank	3,75,000
Creditors	11,25,000	Debtors	2,62,500
		Preliminary expenses	85,000
		Discount on issue of debentures	27,500
	45,00,000		45,00,000

The consideration payable was agreed as under :

- (1) The preference shareholders of Tarun Ltd. are to be discharged at a premium of 10% by issue of 15% preference shares in Alok Ltd.
- (2) Equity shareholders are to be allotted 6 equity shares of Rs. 10 each at a premium of 10% and are to be paid Rs. 3 in cash against every 5 shares held.
- (3) Debenture-holders of Tarun Ltd. are to be discharged by Alok Ltd. at 8% premium by issue of 10% Debentures at 10% discount.

While arriving at agreed consideration, the directors of Alok Ltd. valued land at Rs. 18,75,000, stock at Rs. 16,50,000, debtors at book value subject to an allowance of 5% for doubtful debts. Debtors of Tarun Ltd. include Rs. 10,000 due from Alok Ltd. It was agreed that before acquisition, Tarun Ltd. will pay dividend at 20% on equity shares. The preference dividends had already been paid before acquisition. Prepare necessary ledger accounts in the books of Tarun Ltd. and draft journal entries in the books of Alok Ltd.

15

आलोक लिमिटेड, तरुण लिमिटेड के व्यवसाय को अर्जित करने के लिए तैयार हो गया। तरुण लिमिटेड का तुलन-पत्र इस प्रकार है :

ईक्विटी तथा देयताएँ	राशि (रु. में)	परिसंपत्तियाँ	राशि (रु. में)
10 रु. वाले 15% अधिमान शेयर 75,000	7,50,000	भूमि	15,00,000
10 रु. वाले ईक्विटी शेयर 1,50,000	15,00,000	संयंत्र	7,50,000
रिजर्व	3,75,000	स्टॉक	15,00,000
10% डिबेन्चर	7,50,000	रोकड़ बैंक में	3,75,000
लेनदारियाँ	11,25,000	देनदारियाँ	2,62,500
		प्रारंभिक खर्चे	85,000
		डिबेन्चर निर्गमन पर बट्टा	27,500
	45,00,000		45,00,000

P.T.O.

सहमति के अनुसार देय प्रतिफल इस प्रकार था :

- (1) तरुण लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों को आलोक लिमिटेड में 15% अधिमान शेयर जमा करके 10% प्रीमियम पर उन्मोचित किया जा सकता है।
- (2) ईक्विटी शेयरधारियों को 10% प्रीमियम पर 10 रु. वाले 6 ईक्विटी शेयर आबंटित किए जा रहे हैं और हर पाँच शेयरों पर 3 रु. नकद दिए जाने हैं।
- (3) तरुण लिमिटेड के डिबेन्चरधारियों को 10% डिबेन्चर 10% बट्टे पर 8% प्रीमियम पर उन्मोचित किया जाना है।

सहमत प्रतिफल पर पहुँचने के दौरान आलोक लिमिटेड के निवेशकों ने भूमि का मूल्य 18,75,000 रु., स्टॉक का 16,50,000 रु. लगाया है। देनदारों को खाता मूल्य पर संदिग्ध ऋणों के लिए 5% छूट दी जाएगी। तरुण लिमिटेड के देनदारों में आलोक लिमिटेड से प्राप्त की जाने वाली राशि 10,000 रु. है। इसमें सहमति हुई थी कि अर्जित करने से पहले तरुण लिमिटेड ईक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश देगा। अधिमान लाभांश अर्जित करने से पहले ही दे दिया गया था। तरुण लिमिटेड के खातों में आवश्यक लेजर लेखे तैयार कीजिए और आलोक लिमिटेड के खातों में जर्नल प्रविष्टियों का प्रारूपण कीजिए।

Or

(अथवा)

The Balance Sheet of Mohini Ltd. as at 31st March, 2016 was as follows :

Equity and Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
75,000, Equity Shares of Rs. 10 each	7,50,000	Patents	1,25,000
5,000, 10% Preference shares of 100 each	5,00,000	Plant & Machinery	7,50,000
Securities Premium	2,25,000	Equipments	25,000
Loan (Unsecured)	1,25,000	Book debts	6,25,000
Creditors	7,50,000	Inventories	3,75,000
Expenses due	62,500	Bank balance	37,500
Employees Provident Fund	1,12,500	Preliminary expenses	12,500
		Profit & Loss Account	5,00,000
		Goodwill	75,000
	25,25,000		25,25,000

Note : Dividend on preference shares is in arrears for 5 years.

The following scheme of reconstruction has been agreed upon and duly approved by the court :

- (i) Equity shares are to be converted into 1,50,000 shares of Rs. 5 each.
- (ii) Equity shareholders agreed to surrender to the company 80% of their holdings.
- (iii) Preference shareholders agreed to forego their right to unpaid dividend. They also agreed to reduce each preference share from Rs. 100 to Rs. 80.
- (iv) Creditors agreed to reduce their claim by $\frac{2}{5}$ th in consideration of getting shares of Rs. 90,000 out of surrendered equity shares.
- (v) Unsecured loan is converted into Rs. 75,000 equity shares out of shares surrendered and remaining amount of loan is waived.
- (vi) Surrendered shares not utilized are to be cancelled.
- (vii) Assets are to be reduced as under :
Goodwill by Rs. 75,000, Plant by Rs. 1,00,000, Equipment by Rs. 20,000, Book Debts by Rs. 40,000, Inventories by Rs. 50,000. All intangible and fictitious assets are to be written off.
- (viii) Any surplus left should be utilised in writing down Plant and Machinery further.
- (ix) Cost of reconstruction amounted Rs. 25,000.
- (x) Further, 1,00,000 shares were issued to existing shareholders to increase working capital. The issue was fully subscribed and paid for.

Draft journal entries for the above arrangement and also prepare reconstruction account.

मोहिनी लिमिटेड का 31 मार्च, 2016 का तुलनपत्र नीचे दिए गए रूप में था :

ईक्विटी तथा देयताएँ	राशि (रु. में)	परिसंपत्तियाँ	राशि (रु. में)
10 रु. वाले 75,000 ईक्विटी शेयर	7,50,000	पेटेन्ट	1,25,000
100 रु. वाले 5,000, 10% अधिमान शेयर	5,00,000	संयंत्र तथा मशीनरी	7,50,000
प्रतिभूति प्रीमियम	2,25,000	उपस्कर	25,000
ऋण (अप्रतिभूत)	1,25,000	खाता ऋण	6,25,000
लेनदारियाँ	7,50,000	मालसूची	3,75,000
बकाया खर्च	62,500	बैंक में शेष	37,500
कर्मचारी भविष्य निधि	1,12,500	प्रारंभिक खर्च	12,500
		लाभ और हानि लेखा	5,00,000
		सुनाम	75,000
	25,25,000		25,25,000

टिप्पणी : अधिमान शेयरों पर लाभांश पिछले 5 वर्ष का बकाया है।

पुनर्रचना की निम्नलिखित योजना पर सहमति हुई है और न्यायालय द्वारा स्वीकार कर ली गई है :

- ईक्विटी शेयरों को 5 रु. वाले 1,50,000 शेयरों में बदल दिया जाए।
- ईक्विटी शेयरधारी अपने स्टॉक के 80% को कंपनी को देने के लिए सहमत हो गये हैं।

(iii) अधिमान शेयरधारी उनको न दिए गए लाभांश पर अपने अधिकार को छोड़ने के लिए सहमत हो गए हैं। वे प्रत्येक अधिमान शेयर को 100 रु. से घटाकर 80 रु. कर देने पर भी सहमत हो गए हैं।

(iv) लेनदार अभ्यर्थित ईक्विटी शेयरों में से 90,000 रु. के शेयरों के प्रतिफल में अपनी 2/5वें भाग को लेने के लिए सहमत हो गए हैं।

(v) अप्रतिभूत ऋण को, अभ्यर्थित किए गए शेयरों में से 75,000 रु. के ईक्विटी शेयरों में से दिया गया है और ऋण की शेष राशि छोड़ दी गई है।

(vi) उपयोग में न लिए गए अभ्यर्थित शेयरों को रद्द कर दिया जाना है।

(vii) परिसंपत्तियों को इस प्रकार घटाया जाना है :

सुनाम को 75,000 रु. द्वारा, संयंत्र को 1,00,000 रु. द्वारा, उपस्कर को 20,000 रु. द्वारा, ऋणों को 40,000 रु. द्वारा, मालसूची को 50,000 रु. द्वारा। सभी अमूर्त और फर्जी परिसंपत्तियों को बट्टे खाते में डाला जाना है।

(viii) बचे हुए अधिशेष का संयंत्र तथा मशीनरी के हासन में उपयोग किया जाना चाहिए।

(ix) पुनर्रचना की लागत 25,000 रु. है।

(x) यही नहीं 1,00,000 शेयर मौजूदा शेयरधारियों के नाम जारी कर दिए गए थे ताकि कार्यवाही पूँजी को बढ़ाया जा सके। निर्गम पूर्णतः अभिदत्त हो गया था और पैसा अदा कर दिया गया था।

वर्तमान व्यवस्था के लिए जर्नल प्रविष्टियों का प्रारूपण कीजिए और पुनर्रचना लेखा भी तैयार कीजिए।

4. On 1st October, 2015, H Ltd. acquired 80,000 shares of Rs. 10 each of S Ltd. for Rs. 10,00,000. Their respective Balance Sheets on 31st March, 2016 were as follows :

Equity and Liabilities	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Equity share capital (Fully paid up shares of Rs. 10 each)	20,00,000	10,00,000
General Reserve	3,00,000	1,50,000
Profit & Loss Account	7,00,000	8,50,000
Trade Creditors	2,50,000	1,50,000
Bills Payable (accepted all in favour of H Ltd.)	—	50,000
	32,50,000	22,00,000
Assets	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Fixed Assets : Tangible	10,00,000	10,00,000
Investment in Equity Shares of S Ltd.	10,00,000	—
Stock in trade	5,00,000	4,00,000
Trade debtors	6,50,000	7,00,000
Bills receivable (received from S Ltd.)	50,000	—
Cash at bank	50,000	1,00,000
	32,50,000	22,00,000

Additional Information :

- (a) On 1-4-2015, S Ltd. had Rs. 1,50,000 in General Reserve and Rs. 2,00,000 in Profit and Loss Account.
- (b) S Ltd. paid 10% dividend in October 2015 for the previous year and H Ltd. credited the share of dividend to their Profit and Loss Account.
- (c) Fixed assets of S Ltd. stood at Rs. 12,00,000 on 1-4-2015. These were valued at Rs. 14,00,000 on the date of acquisition of shares.
- (d) Stock of S Ltd. includes goods worth Rs. 1,20,000 on which H Ltd. made a profit of 25% on sales.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st March 2016. Show your working clearly.

1 अक्टूबर 2015 को H लिमिटेड ने S लिमिटेड के 10 रु. वाले 80,000 शेयर 10,00,000 रु. में उपार्जित कर लिए। 31 मार्च, 2016 को उनके अपने-अपने तुलनपत्र इस प्रकार थे :

ईक्विटी तथा देयताएँ	H लिमिटेड (रु. में)	S लिमिटेड (रु. में)
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले पूर्णदत्त शेयर)	20,00,000	10,00,000
सामान्य रिजर्व	3,00,000	1,50,000
लाभ और हानि लेखा	7,00,000	8,50,000
व्यापारगत लेनदारियाँ	2,50,000	1,50,000
देय बिल (सभी को H लिमिटेड के पक्ष में स्वीकार कर लिया गया)	—	50,000
	32,50,000	22,00,000

परिसंपत्तियाँ	H लिमिटेड (रु. में)	S लिमिटेड (रु. में)
स्थायी परिसंपत्तियाँ : मूर्त	10,00,000	10,00,000
S लिमिटेड के ईक्विटी शेयरों में निवेश	10,00,000	—
व्यापारगत स्टॉक	5,00,000	4,00,000
व्यापार की देनदारियाँ	6,50,000	7,00,000
प्राप्य बिल (S लिमिटेड से प्राप्त)	50,000	—
बैंक में रोकड़	50,000	1,00,000
	32,50,000	22,00,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- 1-4-2015 को S लिमिटेड के पास 1,50,000 रु. सामान्य रिजर्व में थे और 2,00,000 रु. लाभ और हानि लेखे में।
- S लिमिटेड ने अक्टूबर 2015 में पिछले वर्ष 10% लाभांश दिया था और H लिमिटेड ने लाभांश का हिस्सा उनके लाभ और हानि लेखे में जमा करा दिया था।
- S लिमिटेड की स्थायी परिसंपत्तियाँ 1-4-2015 को 12,00,000 रु. की थीं। शेयरों के उपार्जन की तारीख को इनका मूल्य 14,00,000 रु. था।
- S लिमिटेड के स्टॉक में 1,20,000 रु. का माल शामिल है जिस पर H लिमिटेड ने बिक्री पर 25% लाभ कमाया था।

H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड का 31 मार्च, 2016 तक का समेकित तुलनपत्र तैयार कीजिए। अपनी कार्यवाहियों को स्पष्ट रूप में दिखाइए।

P.T.O.

Or

(अथवा)

The following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2016.

Equity and Liabilities	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Equity shares of Rs. 100 each	30,00,000	15,00,000
General Reserve (as on 1-4-2015)	8,00,000	4,00,000
Profit & Loss Account (as on 1-4-2015)	2,00,000	2,50,000
Net profit for the year	6,00,000	4,00,000
15% Debentures	10,00,000	—
Creditors	4,00,000	2,70,000
Bills payable	60,000	30,000
Total	60,60,000	28,50,000
Assets	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Premises	14,00,000	9,00,000
Machinery	12,00,000	7,00,000
Investments in Equity shares of S Ltd.	17,00,000	—
Inventories	7,00,000	4,50,000
Debtors	5,00,000	4,20,000
Bills receivable	1,80,000	80,000
Cash at Bank	3,80,000	2,00,000
Miscellaneous expenditure	—	1,00,000
Total	60,60,000	28,50,000

Additional Information :

- (i) H Ltd. acquired 12,000 equity shares in S Ltd. on 1st April, 2015.
- (ii) Bills receivable of H Ltd. include Rs. 30,000 accepted by S Ltd.
- (iii) Account receivables of H Ltd. include Rs. 1,00,000 due from S Ltd.
- (iv) Inventories of S Ltd. include goods purchased from H Ltd. for Rs. 1,25,000 which were invoiced by H Ltd. at a profit of 25% on cost.
- (v) Both H Ltd. and S Ltd. have proposed 10% dividend for the year 2015-16 but no effect has been given in the balance sheets.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st March, 2016. Show your workings clearly.

15

H लिमिटेड और S लिमिटेड के 31 मार्च, 2016 तक के तुलनपत्र नीचे दिए गए हैं :

ईक्विटी तथा देयताएँ	H लिमिटेड (रु. में)	S लिमिटेड (रु. में)
100 रु. वाले ईक्विटी शेयर	30,00,000	15,00,000
सामान्य रिजर्व (1-4-2015 को)	8,00,000	4,00,000
लाभ और हानि लेखा (1-4-2015 तक का)	2,00,000	2,50,000
वर्ष का निवल लाभ	6,00,000	4,00,000
15% वाले डिबेन्चर	10,00,000	—
लेनदारियाँ	4,00,000	2,70,000
देय बिल	60,000	30,000
कुल	60,60,000	28,50,000

P.T.O.

परिसंपत्तियाँ	H लिमिटेड (रु. में)	S लिमिटेड (रु. में)
परिसर	14,00,000	9,00,000
मशीनरी	12,00,000	7,00,000
निवेश S लिमिटेड के इक्विटी शेयरों में	17,00,000	—
मालसूची	7,00,000	4,50,000
देनदारियाँ	5,00,000	4,20,000
प्राप्य बिल	1,80,000	80,000
बैंक में रोकड़	3,80,000	2,00,000
विविध खर्चे	—	1,00,000
कुल	60,60,000	28,50,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- H लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2015 को S लिमिटेड के 12,000 इक्विटी शेयर अर्जित कर लिए थे।
- H लिमिटेड के प्राप्य बिलों में 30,000 रु. शामिल हैं जो कि S लिमिटेड ने स्वीकार कर लिए थे।
- H लिमिटेड के प्राप्य लेखे में S लिमिटेड से बकाया 1,00,000 रु. शामिल हैं।

- (iv) S लिमिटेड की मालसूची में 1,25,000 रु. का H लिमिटेड से खरीदा गया माल शामिल है जिसका H लिमिटेड ने लागत पर 25% लाभ लेकर बीजक काटा था।
- (v) H लिमिटेड और S लिमिटेड दोनों ने वर्ष 2015-16 के लिए 10% लाभांश प्रस्तावित किया है परन्तु तुलनपत्रों में इसको प्रदर्शित नहीं किया है।

H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड का 31 मार्च, 2016 तक का समेकित तुलनपत्र तैयार कीजिए। अपनी कार्यवाहियों को स्पष्ट रूप में प्रदर्शित कीजिए।

5. The following were the summarized Balance Sheets of X Ltd. as on 31st March :

Equity and Liabilities	2015 (Rs.)	2016 (Rs.)
Equity shares capital (Rs. 10 each)	25,00,000	40,00,000
Securities premium	—	1,00,000
General Reserve	12,50,000	15,00,000
Surplus	15,00,000	22,75,000
14% Debentures	10,00,000	10,00,000
Sundry creditors	25,00,000	20,00,000
Provision for Tax	2,50,000	3,00,000
Proposed dividend	5,00,000	6,25,000
	95,00,000	1,18,00,000

Assets	2015 (Rs.)	2016 (Rs.)
Goodwill	1,50,000	2,50,000
Land and building	20,00,000	19,00,000
Machinery	37,50,000	40,75,000
10% Investments	10,00,000	11,00,000
Stock	12,50,000	23,50,000
Sundry debtors	13,00,000	15,25,000
Cash at bank	50,000	6,00,000
	95,00,000	1,18,00,000

Additional Information :

- (1) During the year ended 31st March, 2016, the company issued 1,00,000 shares of Rs. 10 each at par against the following assets :

Assets	Rs.
Machinery	6,00,000
Goodwill	1,50,000
Stock	2,50,000

- (2) Depreciation charged on land and building and on machinery amounted to Rs. 1,00,000 and Rs. 3,50,000 respectively.

- (3) A machinery costing Rs. 3,25,000 accumulated depreciation Rs. 1,25,000 was sold for Rs. 1,75,000.
- (4) New investments were purchased on 1-4-2015.
- (5) During the year ended 31st March, 2016, the company paid income tax and dividend amounting to Rs. 2,75,000 and Rs. 4,00,000 respectively.
- (6) Ignore corporate dividend tax.

Prepare Cash Flow Statement as per AS-3 (Revised). Show your working clearly. 15

निम्नलिखित X लिमिटेड का 31 मार्च तक का संक्षिप्त तुलनपत्र है :

ईक्विटी तथा देयताएँ	2015 (रु. में)	2016 (रु. में)
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले)	25,00,000	40,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	—	1,00,000
सामान्य रिजर्व	12,50,000	15,00,000
अधिशेष	15,00,000	22,75,000
14% वाले डिबेन्चर	10,00,000	10,00,000
विविध लेनदारियाँ	25,00,000	20,00,000
कर के लिए व्यवस्था	2,50,000	3,00,000
प्रस्तावित लाभांश	5,00,000	6,25,000
	95,00,000	1,18,00,000

P.T.O.

परिसंपत्तियाँ	2015 (Rs.)	2016 (Rs.)
सुनाम	1,50,000	2,50,000
भूमि तथा भवन	20,00,000	19,00,000
मशीनरी	37,50,000	40,75,000
10% निवेश	10,00,000	11,00,000
स्टॉक	12,50,000	23,50,000
विविध देनदारियाँ	13,00,000	15,25,000
बैंक में रोकड़	50,000	6,00,000
	95,00,000	1,18,00,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (1) 31 मार्च, 2016 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान कंपनी ने 10 रु. वाले 1,00,000 शेयरों का निर्गमन निम्नलिखित परिसंपत्तियों के मद में सममूल्य पर किया था :

परिसंपत्तियाँ	रु.
मशीनरी	6,00,000
सुनाम	1,50,000
स्टॉक	2,50,000

- (2) भूमि और भवन पर और मशीनरी पर काटा तथा मूल्यहास क्रमशः 1,00,000 रु. और 3,50,000 रु. था।

- (3) 3,25,000 रु. की लागत की मशीनरी पर संचित मूल्यहास 1,25,000 रु. था जिसे 1,75,000 रु. में बेच दिया गया था।
- (4) नए निवेशों को 1-4-2015 को खरीदा गया था।
- (5) 31 मार्च, 2016 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान कंपनी ने आयकर और लाभांश दिया जिसकी क्रमशः राशि 2,75,000 रु. और 4,00,000 रु. है।
- (6) कंपनी लाभांश कर पर ध्यान नहीं दीजिए।

AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह कथन तैयार कीजिए। अपनी कार्यवाहियों को स्पष्ट रूप में प्रदर्शित कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Discuss the classification of assets and provisioning for non-performing assets in case of Banking Companies.
- (b) Prepare Cash Flow Statement for the year 2016 in accordance with AS-3 (Revised) from the information given below :

Particulars	Rs. in Lakhs
Net profit after tax.	25,000
Dividend (including dividend tax) paid	8,535
Provision for income tax	5,000
Income tax paid during the year	4,248

P.T.O.

Loss on sale of assets (Net)	40
Book value of assets sold	185
Depreciation charged to Profit & Loss Account	20,000
Amortisation of Capital Grant	6
Profit on sale of investments	100
Book Value of investments sold	27,765
Interest income on investments	2,506
Interest expense debited to Profit & Loss Account	10,000
Interest paid during the year	10,520
Increase in working capital (excluding cash and bank balance)	56,075
Purchase of fixed assets	14,560
Investment in joint venture	3,850
Expenditure on construction work in progress	34,740
Proceeds from calls in arrears	2
Receipt of grant for capital projects	12
Proceeds from long-term loan	25,980
Proceeds from 10% debentures	20,575
Opening cash and bank balance	5,003
Closing cash and bank balance	6,988

5+10=

(क) परिसंपत्तियों के वर्गीकरण और बैंकिंग कंपनियों के केस में गैर-निष्पादनशील परिसंपत्तियों के लिए व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

(ख) AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार नीचे दी गई सूचनाओं से वर्ष 2016 के लिए रोकड़ प्रवाह कथन तैयार कीजिए :

विवरण	लाख रु. में
कर चुकाने के बाद निवल लाभ	25,000
लाभांश (लाभांश कर को शामिल करके) दिया	8,535
आयकर के लिए व्यवस्था	5,000
इस वर्ष दिया गया आयकर	4,248
परिसंपत्तियों की बिक्री पर हानि (निवल)	40
बेची गई परिसंपत्तियों का खाता मूल्य	185
लाभ और हानि खाते में लिया गया मूल्यहास	20,000
पूँजी ग्रांट का परिशोधन	6
निवेशों की बिक्री से लाभ	100
बेचे गए निवेशों का खाता मूल्य	27,765
निवेशों पर ब्याज से आय	2,506
ब्याज संबंधी खर्चों को लाभ और हानि लेखे में डेबिट किया गया है	10,000
इस वर्ष दिया गया ब्याज	10,520

कार्यशील पूँजी में वृद्धि (रोकड़ तथा बैंक में शेष को शामिल करके)	56,075
स्थायी परिसंपत्तियों की खरीद	14,560
संयुक्त व्यवसाय में निवेश	3,850
चल रहे निर्माण कार्य पर खर्च	34,740
बकाया माँग राशि से प्राप्ति	2
पूँजीगत परियोजनाओं के लिए ग्रांट मिली	12
दीर्घकालिक ऋण से प्राप्तियाँ	25,980
10% डिबेन्चरों से प्राप्तियाँ	20,575
आरंभिक नकदी और बैंक शेष	5,003
अंतिम नकदी और बैंक शेष	6,988